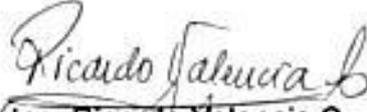


IBEROCTO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2016
(Expresado en dólares)

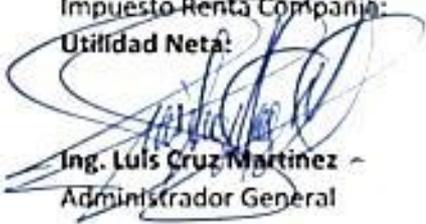
	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	32.644,89	83.977,30
Cuentas por Cobrar	4	37.500,01	-
Cuentas por cobrar-filiales	4	5.250,00	-
Otros activos - arriendos	4	1.450,00	1.450,00
Inventarios Textos	5	101.425,96	251.052,98
Anticipo impto. Renta	6	5.896,60	3.090,90
Ret. Fuente Renta	6	3.367,04	3.503,24
Total Activo Corriente:		<u>187.534,50</u>	<u>343.074,42</u>
Activo No Corriente:			
Propiedad, Planta y Equipo	7	857,00	3.274,66
Total Activo No Corriente		<u>857,00</u>	<u>3.274,66</u>
Total de Activos		<u>188.391,50</u>	<u>346.349,08</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Pasivo Corriente:			
Cuentas por pagar y otras	8	-	114.094,44
Oblig. Sociales y fiscales	9	28.370,23	67.331,54
Prov. 15% trabajadores y 22% I. Renta	10	29.294,02	11.524,00
Total Pasivo Corriente:		<u>57.664,25</u>	<u>192.949,98</u>
Patrimonio:			
Capital Social	11	400,00	400,00
Utilidad ejercicio 2011		6.684,01	6.684,01
Utilidad ejercicio 2012		49.784,24	49.784,24
Utilidad ejercicio 2013		7.000,40	7.000,40
Utilidad ejercicio 2014		9.226,75	9.226,75
Utilidad ejercicio 2015	12	57.631,85	57.631,85
Utilidad neta ejercicio 2016	12	-	22.671,85
Patrimonio Neto:		<u>130.727,25</u>	<u>153.399,10</u>
Total Pasivo y Patrimonio:		<u>188.391,50</u>	<u>346.349,08</u>


Ing. Luis Cruz Martinez
Administrador General


Ing. Ricardo Valencia C.
Contador
Reg. Nac, 8633

IBEROCTO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2016
(Expresado en dólares)

Por naturaleza:	Notas	2015	2016
Ingresos por Ventas Servicios-netas	13	966.308,83	1.023.303,79
Costo Servicios - Transferencia a España	14	- 324.714,94	- 359.100,00
Costo de textos		-	- 12.320,13
Otros Ingresos		150,00	409,20
Utilidad Bruta:		641.743,89	652.292,86
Gastos Operacionales:	15		
Sueldos del Personal		148.080,21	139.995,92
Aportes a la Seguridad Social		17.468,80	20.789,41
Gastos 13avo. Y 14avo. Sueldos		16.627,21	16.039,54
Otros beneficios sociales		3.665,79	16.124,22
Liquidación Personal		3.839,94	2.949,82
Servicios Prestados de Terceros		378,00	16.305,04
Afiliaciones, cuotas y suscripciones		3.389,14	1.071,00
Asesoría empresarial		-	5.274,02
Gastos por Alojamiento		13.215,74	19.910,90
Gastos de Comisión y Educación		5.940,08	1.422,20
Arriendos Oficinas y Departamentos		39.484,22	49.066,26
Servicios Básicos: Energía, telefono e internet		16.625,68	24.352,37
Transporte terrestre		29.374,07	22.203,17
Transporte aéreo		28.881,61	6.969,98
Depreciaciones activos fijos		1.624,44	1.486,94
Gastos de envíos		10.575,53	15.223,28
Útiles de Oficina y Suministros		7.796,98	12.684,14
Servicios Mantenimiento y Computación		2.309,07	5.773,12
Mantenimiento oficinas/limpieza		4.473,28	5.933,77
Obsequios Univ. Católica		2.150,00	456,00
Gastos Impuestos 22% salida de divisas		-	79.002,00
Impuesto Salida de Divisas		-	17.955,00
Gastos Bancarios		764,68	1.925,01
Impuestos Fiscales		666,86	1.195,44
Formas Preimpresas		6.897,62	532,63
Publicidad		8.031,13	12.043,81
Pagos Profesores moneda euros (Mir-Prof. Euros)		80.337,95	98.608,55
Gastos de Alimentación		55.812,70	-
Miscelaneos		46.407,29	22.803,47
Total Gastos Operacionales:		554.818,02	618.097,01
Utilidad Contable:	12	86.925,87	34.195,85
Participación de los Empleados:	12	- 13.038,88	- 5.129,38
Impuesto Renta Compañía:	12	- 16.255,14	- 6.394,62
Utilidad Neta:		57.631,85	22.671,85


Ing. Luis Cruz Martínez -
 Administrador General


Ing. Ricardo Valencia Cobos
 Contador - Reg. 8633

IBEROCTO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2016
 (Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	UTILID. ACUMULAD.	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre 2015:	400,00	72.695,40	57.631,85	130.727,25
Transferencia a utilidades acumuladas		57.631,85	- 57.631,85	-
Utilidad neta ejercicio 2016:			22.671,85	22.671,85
Saldo al 31 de Diciembre 2016:	400,00	130.327,25	22.671,85	153.399,10

Ver Notas a Estados Financieros.



IBEROCTO ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2016
(Expresado en dolares)

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Método Directo:		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de Clientes	928.808,82	1.060.803,40
Pagado a Proveedores, empleados y otros	- 919.885,61	- 1.005.975,99
Otros Ingresos	150,00	409,20
Flujo Neto por Actividad de Operación:	<u>9.073,21</u>	<u>55.236,61</u>
ACTIVIDAD DE INVERSIÓN:		
Compras de Activos Fijos	- 566,03	- 3.904,20
Flujo neto pagado por Actividad de Inversión:	<u>- 566,03</u>	<u>- 3.904,20</u>
ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamo a Filial	- 5.250,00	-
Flujo neto pagado por Actividad de Financiamiento:	<u>- 5.250,00</u>	<u>-</u>
Disminución del Efectivo:	3.257,18	51.332,41
Saldo de Efectivo al inicio:	29.387,71	32.644,89
Saldo de Efectivo al Final:	<u>32.644,89</u>	<u>83.977,30</u>
Método Indirecto:		
Utilidad del Presente Ejercicio:	57.631,85	22.671,85
Más: Depreciación de A. Fijos	1.624,44	1.486,94
Más: provisiones de beneficios sociales	4.563,33	4.001,03
Más: Prov. 15% P.T. e Impto. Renta Cia.	29.294,02	11.524,00
Suman:	<u>93.113,64</u>	<u>39.683,82</u>
Más/Menos (-) Cambios en Activos y Pasivos:		
(Aumento) Dism. en Cuentas por Cobrar	- 37.500,01	37.500,01
(Aumento) Dism. En Ctas. Filiales	-	5.250,00
Aumento activo depositos por arriendos	- 1.450,00	-
Aumento (Disminuc) en Inventarios	21.067,46	- 149.627,02
(Aum) Dism. En Crédito Renta	- 5.896,60	2.805,70
Aumento (Dism) en Impto. Renta.	- 4.689,92	- 136,20
Aumento (Dism.) en Cuentas por Pagar	- 62.499,99	114.094,04
Aumento (Dism.) en Otros Pasivos Acumulados	6.928,63	5.666,26
Suman:	<u>- 84.040,43</u>	<u>15.552,79</u>
(Dism.) aumento neto por Actividad de Operación:	<u>9.073,21</u>	<u>55.236,61</u>

Ver notas a los estados financieros.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
IBEROCTO C. LTDA.
BALANCE GENERAL Y ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

NOTA 3.

EFFECTIVO Y EQUIV. DE EFFECTIVO:	<u>2015</u>	<u>2016</u>
CAJA GENERAL	4.126,88	-
BANCOS - Pichincha	28.518,01	83.977,30
TOTAL:	<u>32.644,89</u>	<u>83.977,30</u>

NOTA 4.

CUENTAS POR COBRAR	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Clientes	37.500,01	-
Cuentas por cobrar-filiales	5.250,00	-
Otros activos-arriendos	1.450,00	1.450,00
TOTAL:	<u>44.200,01</u>	<u>1.450,00</u>

NOTA 5.

INVENTARIOS

Esta cuenta contiene material educativo como Manuales de Enseñanza y otros textos valorados al costo razonable por **US \$ 101.425,96** dólares por el año 2015 y **US \$ 251.052,98** por el año 2016.

NOTA 6.

CREDITO TRIBUTARIO RENTA

Esta cuenta contiene los anticipos de Julio y Septiembre del 2016 por el cálculo sobre la renta del año 2015 que pueden ser descontados de los tributos a pagar sobre los beneficios que se generen en el año 2016, y cuyo importe es de **US \$ 3.090.90** dólares, y por retenciones en la fuente de **US \$ 3.503.24** al cierre del ejercicio 2016.



NOTA 7.

PROPIEDADES Y EQUIPOS	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Activo Fijo		
Equip. Computo y M. y Enseres-al costo:	7.605,13	3.904,60
Menos: Depreciación Acumulada	- 6.748,13	- 629,94
Neto:	<u>857,00</u>	<u>3.274,66</u>

Depreciación:

Los Activos Fijos se deprecian bajo el método de línea recta en función de los años de vida útil. El equipo de cómputo y adicionales tecnológicos se deprecian al 33% anual, y los muebles y enseres y equipo de oficina se deprecia al 10% anual. El desgaste anual se registra en el estado de resultados integral.

NOTA 8.

CUENTAS POR PAGAR	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar-España.	-	114.094,44
TOTAL:	<u>-</u>	<u>114.094,44</u>

Este saldo comprende los importes adeudados por la adquisición de textos y otro material de estudio enviados desde el exterior.

NOTA 9.

OBLIGACIONES SOCIALES Y FISCALES	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Retenc. en la Fuente - Bienes y Servicios	206,01	7.198,90
Retenciones IESS por pagar	3.665,48	3.669,10
Fondo de Reserva IESS	261,68	293,42
Décimo tercer sueldo	946,65	951,03
Décimo cuarto sueldo	3.355,00	3.050,00
Impuesto cobrado 12% IVA	16.568,37	13.229,09
Otros impuestos	3.367,04	38.940,00
TOTAL:	<u>28.370,23</u>	<u>67.331,54</u>



NOTA 10.

PART. 15% EMPLEADOS E IMPTO. RENTA COMPAÑÍA	<u>2015</u>	<u>2016</u>
15% Participación Utilidades del año	13.038,88	5.129,38
Impuesto Renta Compañía del año	<u>16.255,14</u>	<u>6.394,62</u>
TOTAL:	<u>29.294,02</u>	<u>11.524,00</u>

El Impuesto a la Renta a partir del año 2013 que fue del 22% sobre Beneficios después del 15% participación a empleados, el mismo que se mantiene.

NOTA 11. Capital Social

Capital social de **US \$ 400,00** de capital inicial desde año de constitución del 2011 continúa hasta la fecha del año 2016.

NOTA 12. Utilidad presente ejercicio 2016

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Utilidad Contable antes de obligaciones laborales y tributarias:	86.925,87	34.195,85
Menos: 15% Part. A Trabajadores	<u>- 13.038,88</u>	<u>- 5.129,38</u>
Utilidad Tributable	73.886,99	29.066,47
Menos: 22% Impuesto a la renta	<u>- 16.255,14</u>	<u>- 6.394,62</u>
Utilidad final en el Patrimonio:	<u>57.631,85</u>	<u>22.671,85</u>

NOTA 13.

Ingresos por Ventas Servicios

Los ingresos por el año 2016 corresponden a la facturación a alumnos por **US \$ 1'023.303,79** que se reconocen una vez que se cumple con el servicio y este es recibido por los participantes.



NOTA 14.

Costos de Ventas Servicios

El costo de venta servicios comprende el valor que se transfiere a España por los servicios que se prestan de parte del profesorado de esa localidad y cuyo monto por el año 2016 fue de **US \$ 359.100,00** dólares y **US \$ 324.714,94** por el año 2015.

NOTA 15.

Los gastos Operacionales por **US \$ 618.097,01** del año 2016 corresponden a los gastos administrativos como sueldos del personal, Aportes a la seguridad social, Gastos de Viajes y Movilización, Arriendos de oficina, Alojamientos, Transportación terrestre, pagos a profesores del exterior, entre los más significativos. Al cierre del 2015 fueron de **US \$ 554.818,02** dólares.

Guayaquil, Marzo 09 del 2017.



Ing. Ricardo Valencia Cobos.
Contador

Ing. Luis Cruz Martínez.
Administrador General.